

ENCUESTA DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS: PRINCIPALES RESULTADOS

Óscar Arce

Director General de Economía y Estadística

Barcelona

5 de noviembre de 2021





ÍNDICE

- 1. Características de la muestra**
- 2. Conocimientos financieros**
- 3. Actitudes financieras**
- 4. Comportamientos financieros**
- 5. Comparativa internacional**
- 6. Tenencia de instrumentos financieros**

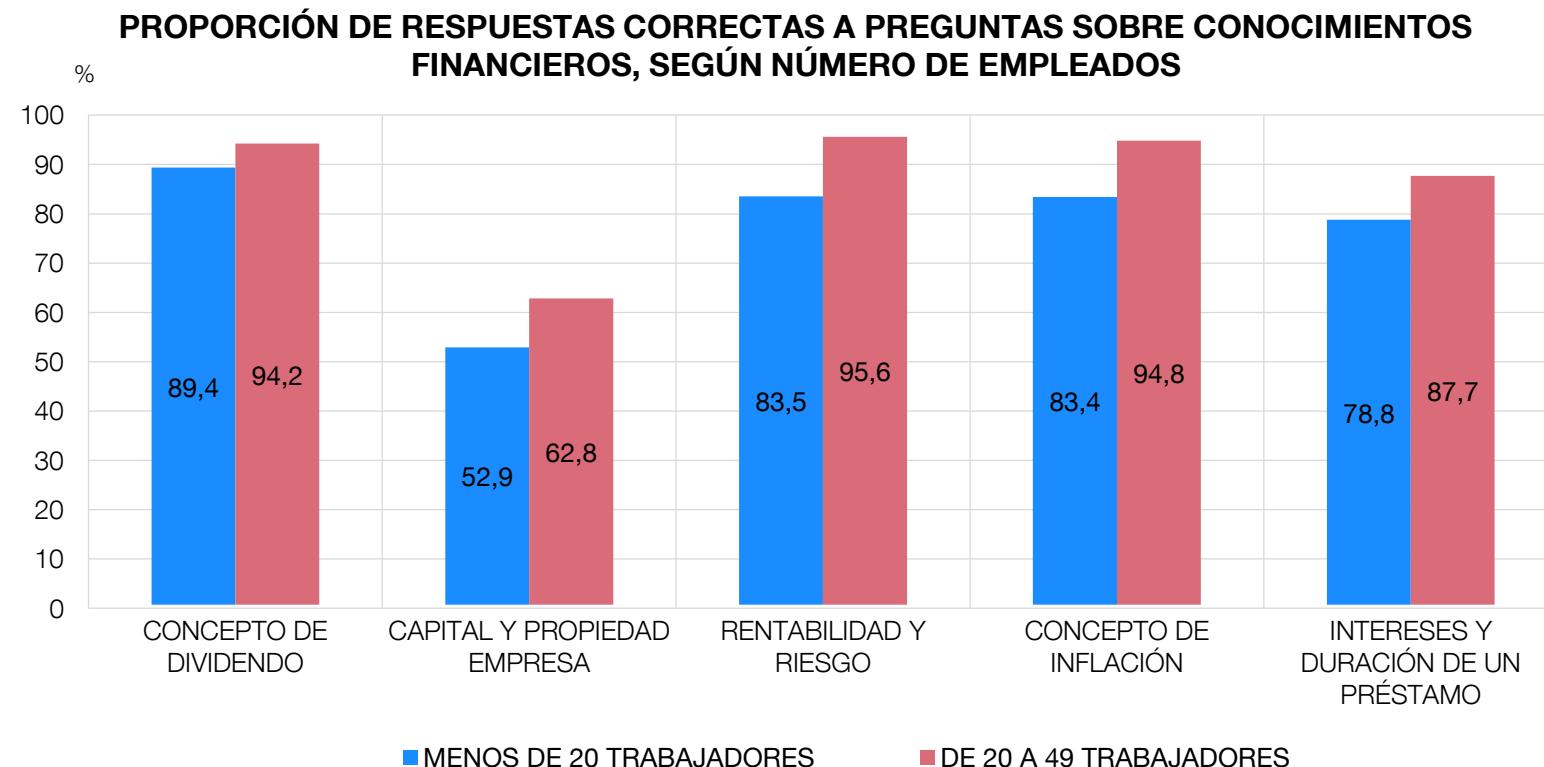
Recuadro 1: Competencias financieras por características del propietario

Recuadro 2: Competencias financieras y sus efectos en el contexto de la crisis del COVID-19

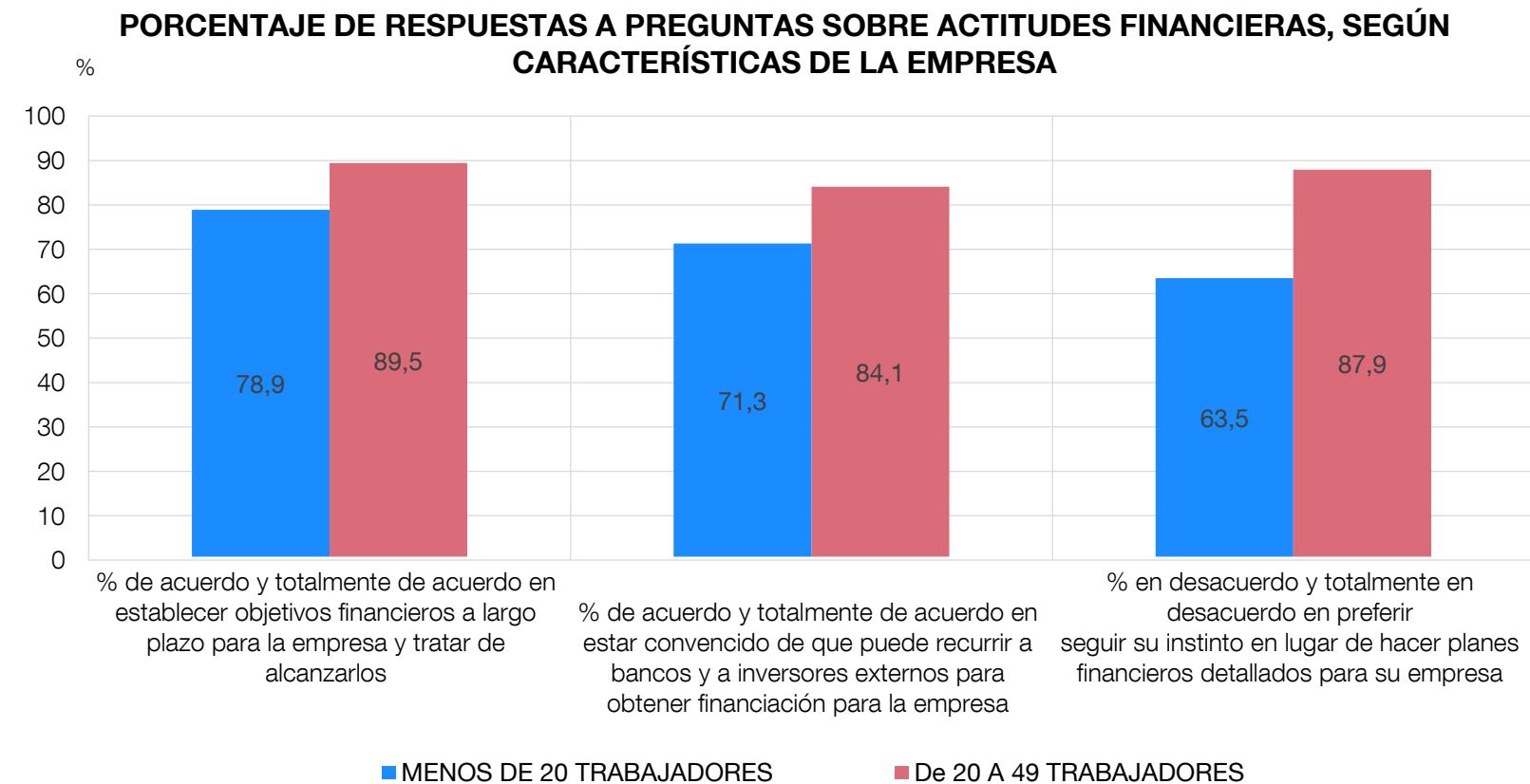
Anejo: Distribución de las pequeñas empresas por tamaño

- La encuesta analiza las competencias financieras de las empresas españolas de menos de 50 trabajadores.
- La población objetivo la forman los propietarios de empresas independientes que toman alguna decisión financiera relativa a su compañía.
- El cuestionario, utilizado homogéneamente en varios países, lo diseñó la OCDE/INFE entre 2017 y 2020.
- En España, la muestra de 50.000 sociedades no financieras de la Central de Balances del Banco de España es aleatoria y replica la distribución por tamaño y sector del DIRCE.
- El envío masivo de los 47.608 correos electrónicos de la encuesta *online* se realizó entre marzo y mayo de 2021, con 1.120 respuestas completas.
- El análisis que se presenta a continuación tiene en cuenta los pesos poblacionales para replicar la distribución en la Estadística de Empresas Inscritas en la Seguridad Social a diciembre de 2020 por sector y tamaño.

En general, las empresas con menos de 20 trabajadores (96,7 % de las empresas y 77,1 % de los trabajadores) presentan unos conocimientos financieros más bajos que las empresas de entre 20 y 49 trabajadores.

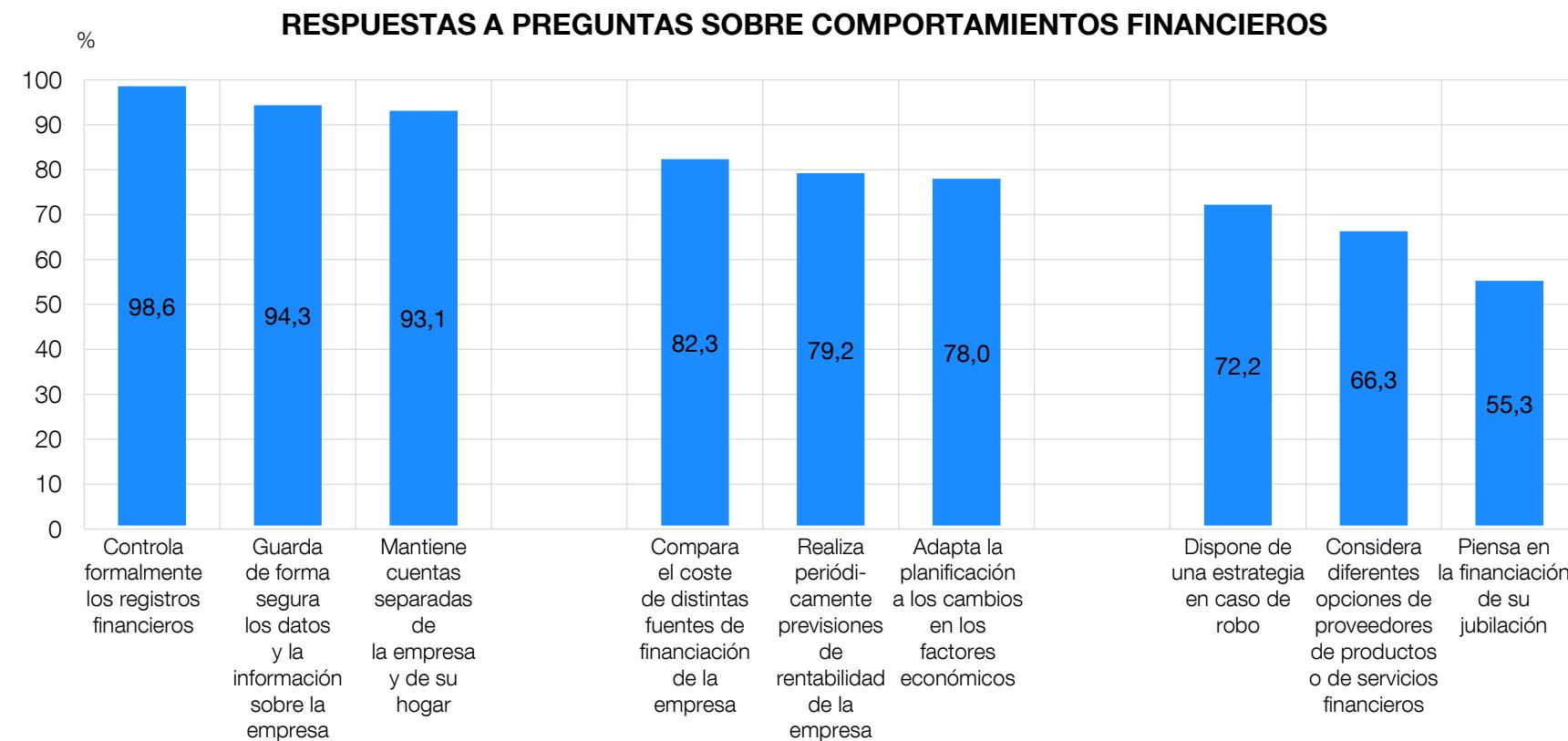


Los propietarios de las empresas de más de 20 trabajadores presentan una mayor tendencia a establecer objetivos financieros a largo plazo respecto a los propietarios de empresas más pequeñas.



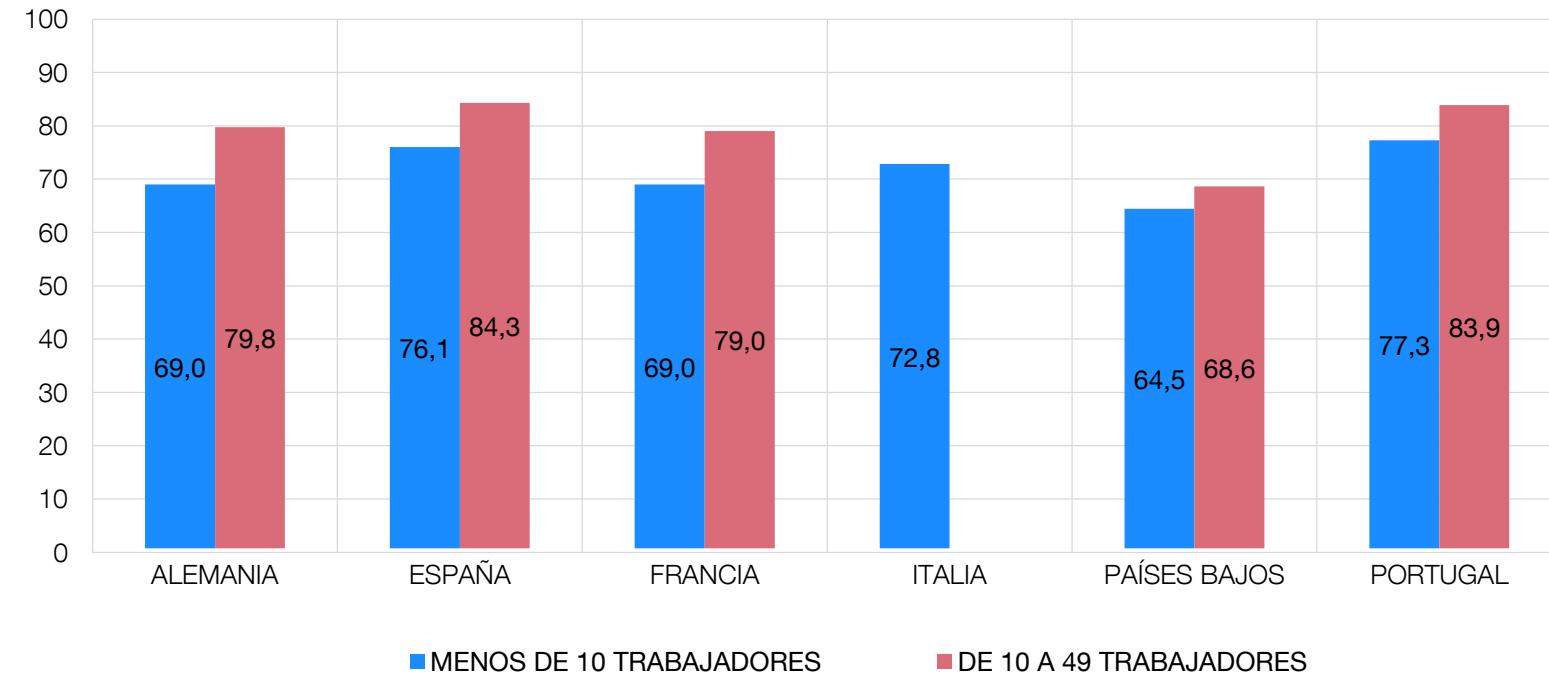
Algunos comportamientos financieros deseables no están muy generalizados:

- Casi la mitad de los propietarios no han pensado en la financiación de su jubilación.
- Un 27,8 % de las empresas no disponen de estrategias en caso de robo, y un 33,7 % no consideran distintos proveedores de productos financieros. Estos comportamientos se acentúan en las empresas de menor tamaño.



De acuerdo con un indicador sintético de competencias financieras que tiene en cuenta los 17 conocimientos, actitudes y comportamientos anteriores, las pequeñas empresas españolas están bien posicionadas en relación con las empresas de otros países de nuestro entorno (si bien la comparación debe realizarse con cautela, ya que se emplean metodologías diferentes).

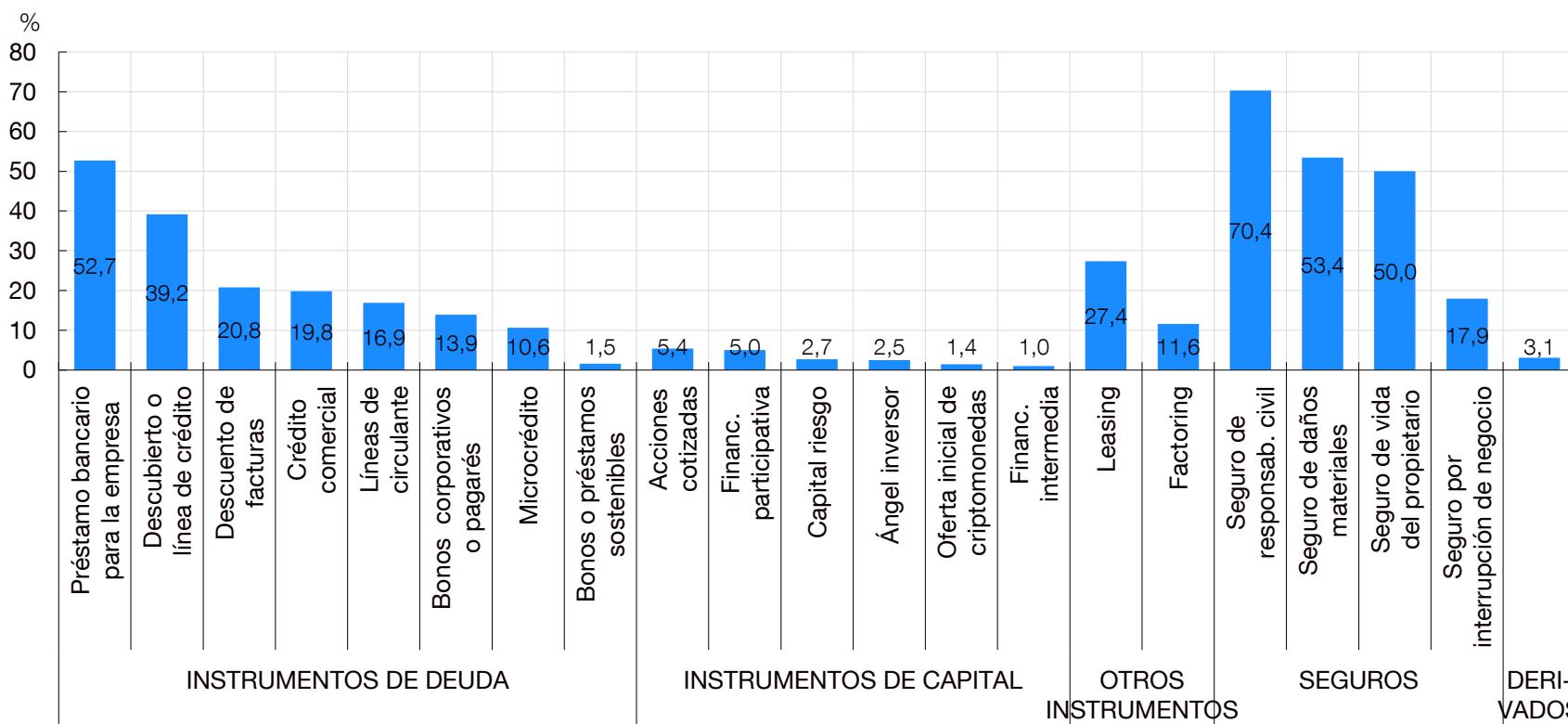
INDICADOR DE COMPETENCIAS FINANCIERAS EN LAS PEQUEÑAS EMPRESAS, COMPARATIVA INTERNACIONAL



Fuente: Informe G20 OCDE/INFE: "Navigating the storm: MSMEs' financial and digital competencies in COVID-19 times", Octubre de 2021
Nota: Italia no ha recogido datos para las empresas de 10-49 trabajadores.

Las pequeñas empresas hacen un uso limitado de los instrumentos de capital, de otras formas de financiación implantadas más recientemente (como los bonos sostenibles, los *business angels* o la financiación participativa) y de seguros de interrupción de negocio.

PORCENTAJES DE ENTREVISTADOS QUE HAN USADO O QUE USAN INSTRUMENTOS FINANCIEROS



RECUADRO 1: COMPETENCIAS FINANCIERAS POR CARACTERÍSTICAS DEL PROPIETARIO

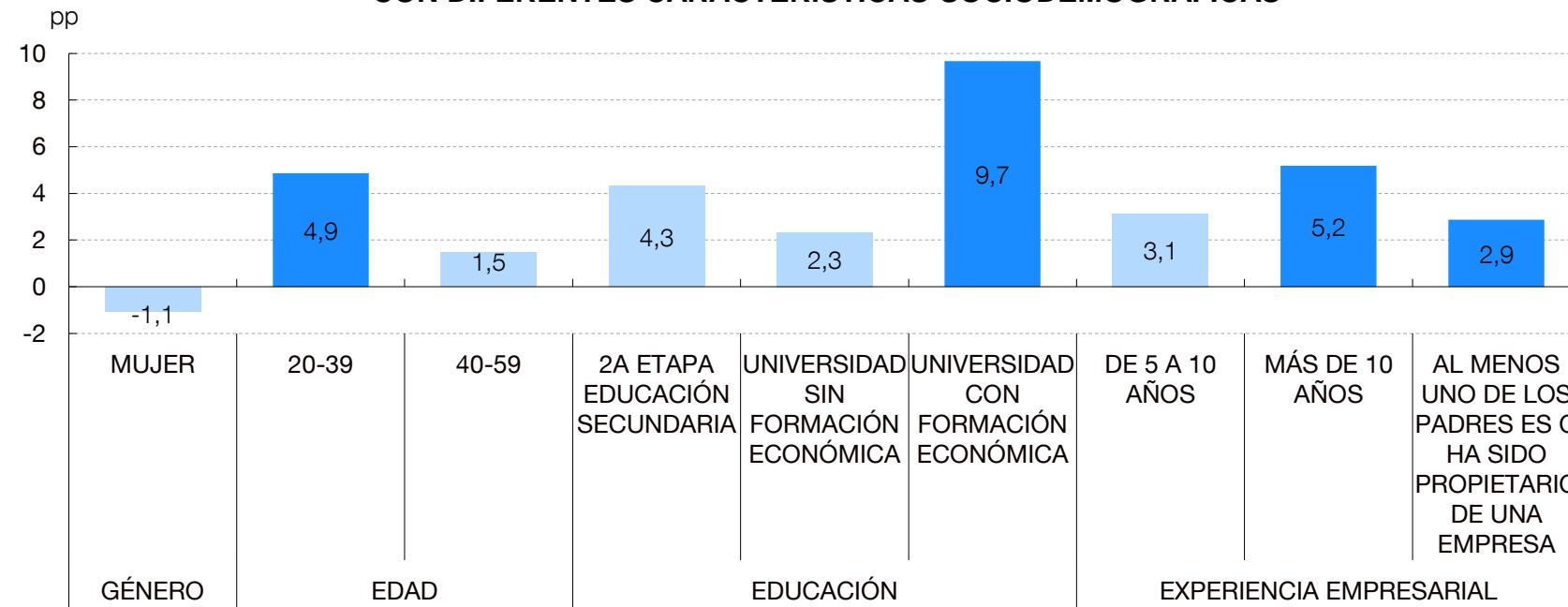
BANCO DE ESPAÑA
Eurosistema

No se perciben diferencias significativas en competencias financieras por sexo del propietario.

Los propietarios con edades inferiores a 40 años presentan 4,9 pp más en competencias financieras con relación al grupo de más de 60 años.

Las competencias mejoran también con 1) el nivel educativo, pero tan solo si se tiene formación concreta en temas relacionados con economía o las finanzas (9,7 pp más que alguien sin bachillerato ni FP media); 2) la experiencia de gestión acumulada (5,2 pp); 3) los antecedentes en gestión empresarial de los progenitores (2,9 pp).

DIFERENCIA EN EL INDICADOR SINTÉTICO DE COMPETENCIAS FINANCIERAS ENTRE PROPIETARIOS CON DIFERENTES CARACTERÍSTICAS SOCIODEMOGRÁFICAS



El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

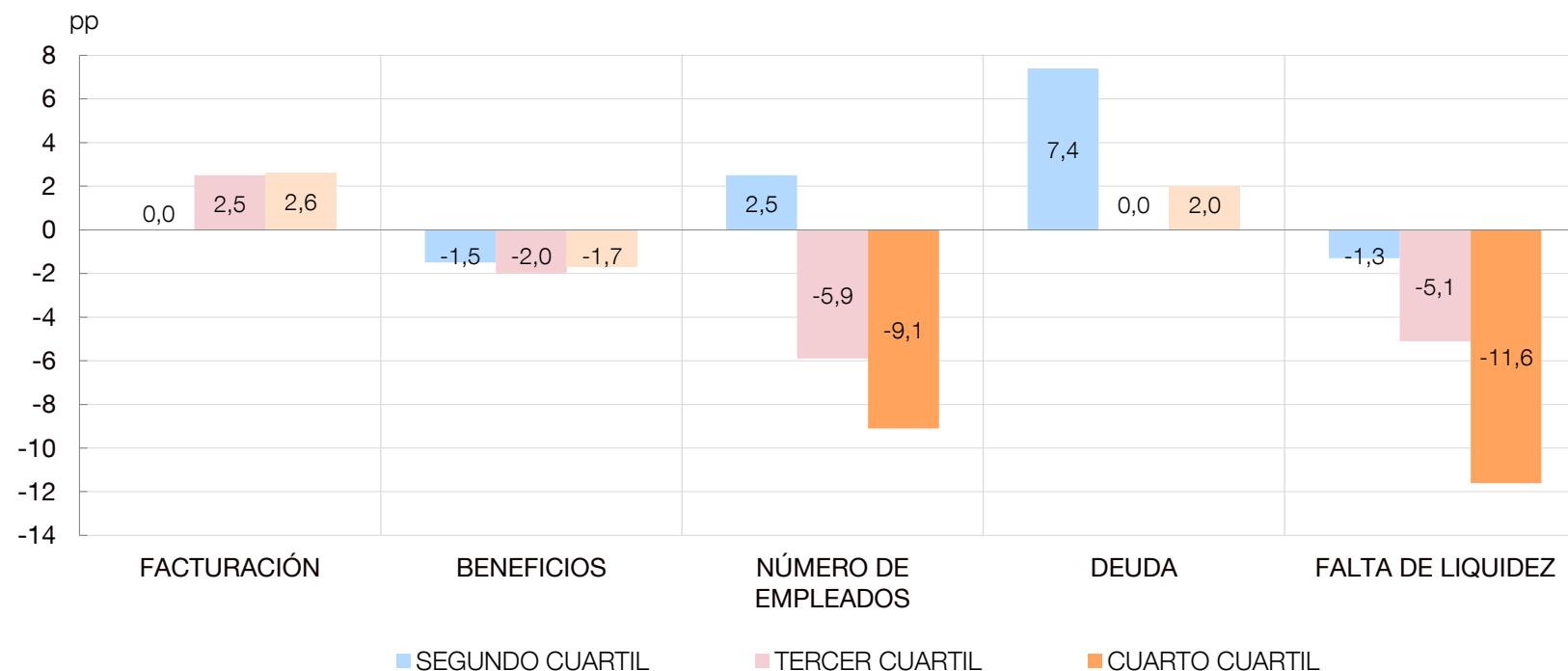
RECUADRO 2: LAS COMPETENCIAS FINANCIERAS Y SUS EFECTOS EN EL CONTEXTO DE LA CRISIS DEL COVID-19

BANCO DE ESPAÑA
Eurosistema

El impacto de la crisis del COVID-19 en los niveles de facturación, beneficios y deuda fue bastante similar en empresas con distintos grados de competencias financieras.

Sin embargo, una empresa del cuartil más alto tiene una probabilidad menor en 9 pp de haber tenido un impacto negativo en el empleo y en 12 pp de haber tenido falta de liquidez que una empresa del primer cuartil.

DIFERENCIAS EN LA PROBABILIDAD DE TENER UN IMPACTO NEGATIVO A RAÍZ DE LA CRISIS DEL COVID-19 RESPECTO A LAS EMPRESAS EN EL PRIMER CUARTIL DE COMPETENCIAS FINANCIERAS



El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

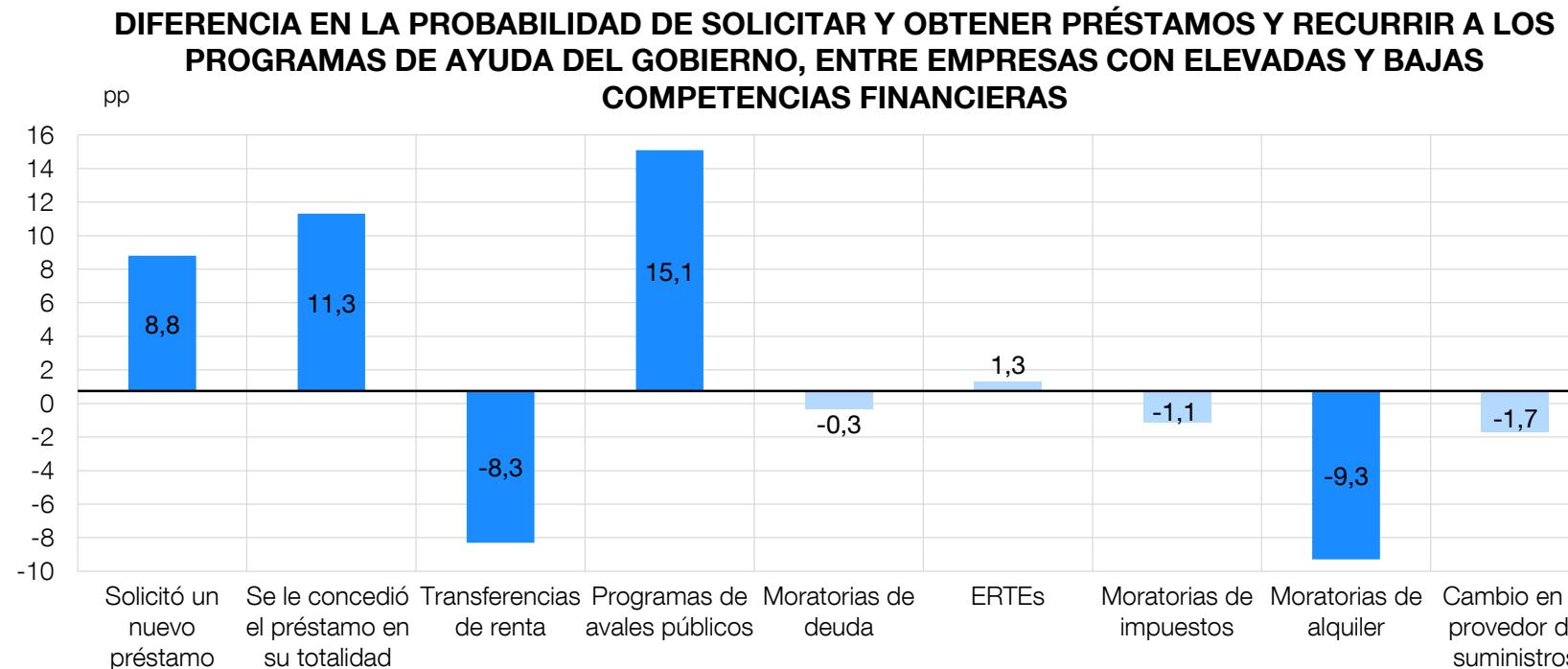
RECUADRO 2: LAS COMPETENCIAS FINANCIERAS Y SUS EFECTOS EN EL CONTEXTO DE LA CRISIS DEL COVID-19 (CONT.)

BANCO DE ESPAÑA
Eurosistema

Mayores niveles de competencias financieras están asociados a una mayor probabilidad de solicitar (8,8 pp) y obtener (11,3 pp) un nuevo préstamo o de beneficiarse de un aval público (15,1 pp) con respecto a las empresas del primer cuartil.

Las empresas con menores competencias financieras recibieron en mayor medida transferencias de renta (8,3 pp) e hicieron más uso de las moratorias de alquiler (9,3 pp).

No se observa una relación estadísticamente significativa entre las competencias financieras y el uso de ERTE.

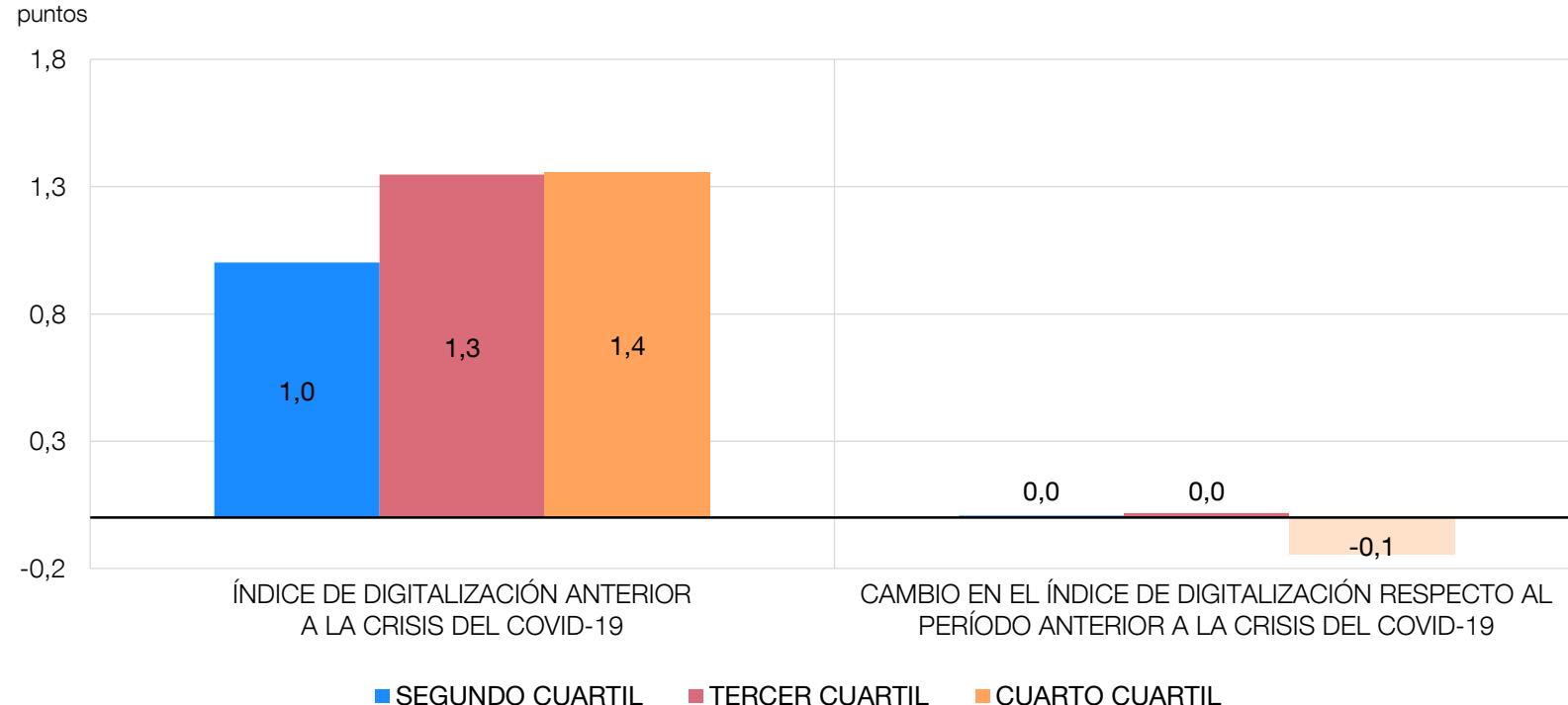


El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

Existe una relación positiva entre competencias financieras y un indicador sintético de digitalización en la empresa anterior a la pandemia.

Sin embargo, por el momento, no hay relación entre competencias financieras y un incremento de las actividades digitales tras el COVID-19.

DIFERENCIA EN EL INDICADOR SINTÉTICO DE COMPETENCIAS DIGITALES RESPECTO A LAS EMPRESAS EN EL PRIMER CUARTIL DE COMPETENCIAS FINANCIERAS



El color claro de las barras indica que la diferencia no es estadísticamente significativa.

DISTRIBUCIÓN DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS POR TAMAÑO

No. trabajadores	%
De 1 a 2	37,3
De 3 a 5	37,3
De 6 a 9	14,5
De 10 a 19	7,6
De 20 a 49	3,3
Total	100,0

INAUGURACIÓN DE LA SALA SEGURA (*DATA ROOM*) DEL LABORATORIO DE DATOS DEL BANCO DE ESPAÑA (*BELAB*) EN BARCELONA

Óscar Arce
Director General de Economía y Estadística

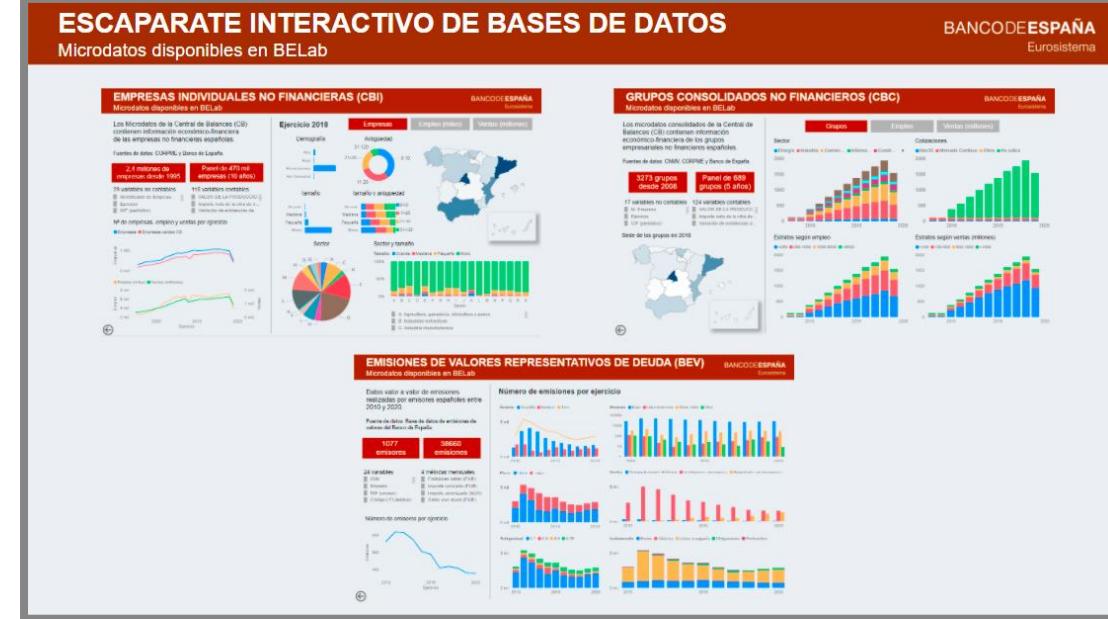
ACTO DE INAUGURACIÓN DEL BELAB (*DATA ROOM BARCELONA*) Y
PRESENTACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA “ENCUESTA DE COMPETENCIAS
FINANCIERAS DE LAS PEQUEÑAS EMPRESAS 2021”

Barcelona, 5 de noviembre de 2021

DIRECCIÓN GENERAL DE ECONOMÍA Y ESTADÍSTICA



- ❑ El BELab se creó en **julio de 2019** para dar acceso a la comunidad investigadora a **microdatos** de alta calidad
- ❑ **Acceso inicialmente presencial** en Madrid y, desde mayo de 2021, **también remoto**
- ❑ **Bases de datos disponibles a día de hoy:**
 - Empresas individuales no financieras
 - Grupos consolidados no financieros
 - Emisiones de valores de renta fija
 - Posibilidad de acceso a datos de la Agencia Federal de Empleo de Alemania
- ❑ El Banco de España ofrece **otras bases de microdatos** con antelación al BELab:
 - Encuesta Financiera de las Familias
 - Encuesta de Competencias Financieras
- ❑ **Escaparate interactivo** para exploración de las bases de datos
- ❑ Estudio de técnicas de **anonimización y control del output** para bases de datos sensibles



□ Número de investigadores y proyectos

	Investigadores	Proyectos
Activos	15	9
Finalizados	2	2
TOTAL	17	11

□ Proyectos de investigación en desarrollo en BELab

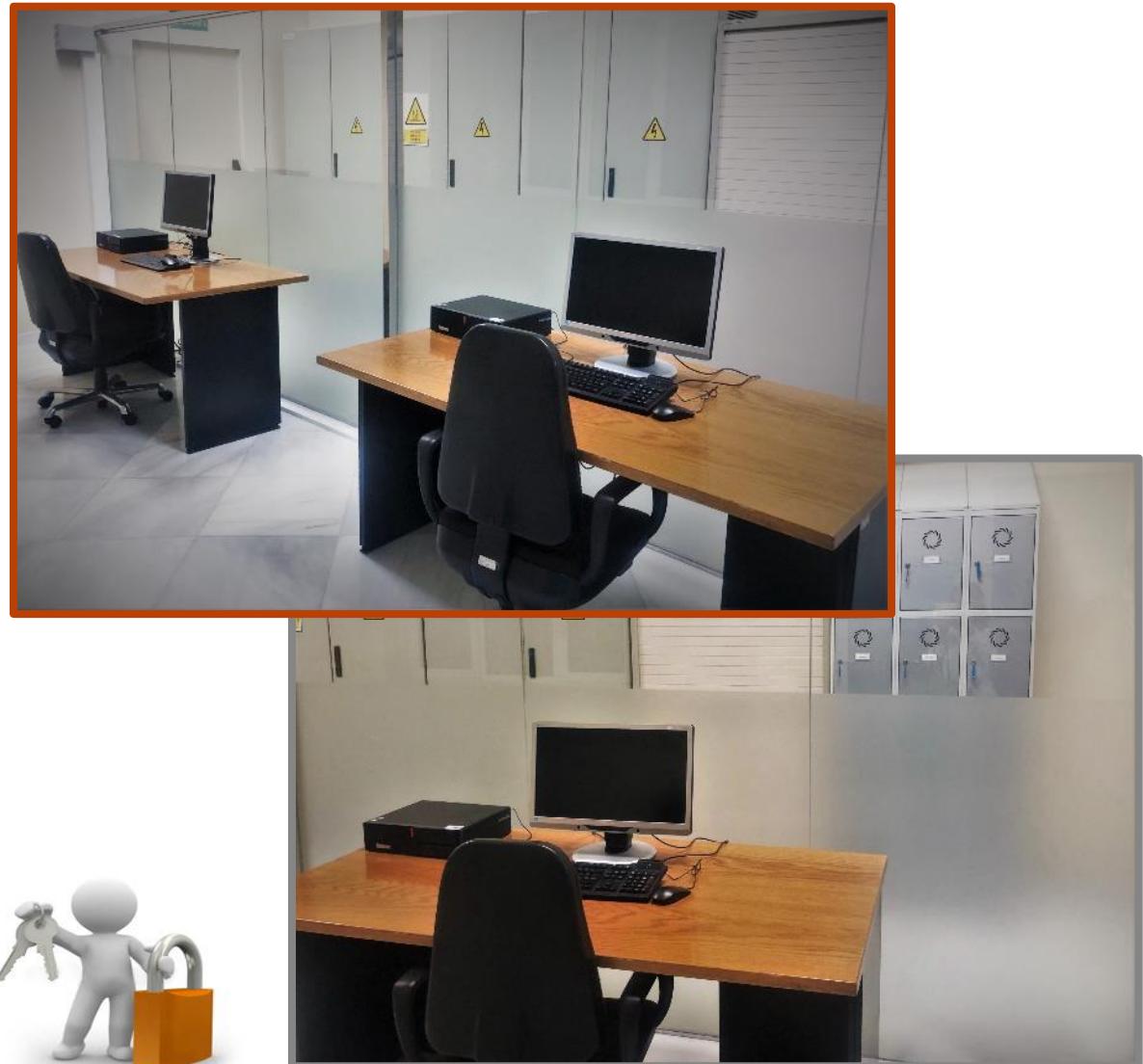
- “Behavior of Spanish firms under climate change”
- “Reallocation channels during crises”
- “Misallocation and firm growth in Spain”
- “Efectos de la Regulación sobre el tamaño empresarial”
- “Análisis de la Política de Subvenciones”
- “Internet, Competition and Markups”
- “Impact Evaluation of S3 measures in Basque Country”

□ Interés académico

- Amplia comunidad académica
- 8 universidades (públicas y privadas)
- Elevado número de centros de estudio y otros organismos especializados en investigación económica de alto nivel

□ Ventajas de disponer de una *data room* en una sucursal del Banco de España:

- Acceso a información más sensible, que solo se difundirá en las salas seguras
- Gestión más rápida del acceso remoto



DE INCORPORACIÓN PRÓXIMA

Únicamente a
través de **ACCESO
PRESENCIAL**

Microdatos **CIR** de personas jurídicas

- Información de **préstamos a personas jurídicas**, operación a operación.
- 30 millones de registros

Árboles de grupos empresariales

- En 2020:
 - + 14.000 grupos
 - + 90.000 filiales
- **Datos económicos:** empleo, ventas, activo...

Microdatos Fintech

- **Estadística experimental**
 - Directorio de empresas Fintech
 - **Balances** empresariales